

วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2565

บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

## ภาพรวมธุรกิจสำหรับปี 2564

จากสถานะเศรษฐกิจในประเทศที่ยังคงไม่แน่นอน เนื่องจากผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (Covid-19) ที่เริ่มแพร่ระบาดมาตั้งแต่ช่วงปลายไตรมาสหนึ่งปี 2563 และต่อเนื่องมาจนถึงปัจจุบัน ซึ่งส่งผลกระทบต่อการทำงานของภาคธุรกิจต่าง ๆ อย่างมากและไม่สามารถหลีกเลี่ยงได้ ถึงกระนั้น ภาพรวมการลงทุนในโครงการต่าง ๆ ของภาคอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของกลุ่มบริษัท ยังคงมีการดำเนินการตามแผนที่กำหนดไว้ เพียงแต่อาจมีการชะลอตัวตามสถานการณ์การแพร่ระบาด

นอกจากนี้ สืบเนื่องจากการใช้มาตรการเพื่อควบคุมการแพร่ระบาดในหลายประเทศ ส่งผลกระทบต่อภาคการผลิตทั้งห่วงโซ่อุปทาน เกิดปัญหาการขาดแคลนวัตถุดิบเนื่องจากเกิดภาวะชะงักงันจากการถูกปิดโรงงานหรือดำเนินการได้เพียงบางส่วน อีกทั้งผลกระทบต่อภาคการส่งออกสินค้า การขนส่งที่หยุดชะงัก ปัญหาการขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์ ซึ่งกลุ่มบริษัทได้รับผลกระทบจากความล่าช้าในกระบวนการดังกล่าว จากการนำเข้าสินค้าจากต่างประเทศมายังประเทศไทย

ทั้งนี้ ปัญหาการขาดแคลนแรงงานในภาคอุตสาหกรรมไทย ที่ยังคงมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งส่งผลกระทบต่อการทำงานของภาคการผลิตในกลุ่มบริษัทในการสรรหาบุคลากรด้านแรงงานช่างเพื่อเป็นปัจจัยในการผลิตสินค้าและให้บริการ

จากผลกระทบของสภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมตามที่กล่าวมาข้างต้น ประกอบกับ การรับรู้รายได้ของกลุ่มบริษัทที่ขึ้นอยู่กับกำหนดการส่งมอบงานตามความพร้อมของสถานที่หน้างานของลูกค้า และกำหนดการเข้าให้บริการตามช่วงระยะเวลาที่ได้ตกลงกันไว้กับลูกค้า ซึ่งอาจมีการเลื่อนออกไปตามสถานการณ์แวดล้อม ประกอบกับการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างมาก จึงส่งผลกระทบต่อภาพรวมรายได้จากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทปรับตัวลดลงเล็กน้อยร้อยละ 7

ทั้งนี้ ในปี 2564 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากหน่วยธุรกิจใหม่ตามแผนธุรกิจที่กำหนดไว้ โดยเน้นในเรื่องของพลังงานทดแทนอันได้แก่ ผลิตภัณฑ์กลุ่มพลังงานแสงอาทิตย์ หรือ โซลาร์เซลล์ เนื่องจากกลุ่มลูกค้าเดิมของบริษัทฯ เช่น กลุ่มอุตสาหกรรมห้องเย็น กลุ่มอุตสาหกรรมคลังสินค้าและโลจิสติกส์ มีลักษณะทางกายภาพที่เหมาะสมและเอื้ออำนวยต่อการลงทุนในผลิตภัณฑ์นี้ นอกจากนี้ ณ สิ้นไตรมาสสี่ปี 2564 กลุ่มบริษัทยังมีงานระหว่างทำเพิ่มสูงขึ้นอย่างมีสาระสำคัญจำนวนร้อยละ 112 ซึ่งเป็นงานที่เตรียมพร้อมส่งมอบตั้งแต่ไตรมาสหนึ่ง ปี 2565 เป็นต้นไป

อัตรากำไรขั้นต้นมีการปรับตัวลดลงจากปีก่อนเล็กน้อยร้อยละ 1 จากผลกระทบของการแข่งขันทางด้านราคาที่สูงขึ้นอย่างมากจากสถานการณ์การแพร่ระบาดในปัจจุบัน ทำให้กลุ่มบริษัทต้องปรับกลยุทธ์ในการกำหนดราคาขายให้สอดคล้องกับปัจจัยแวดล้อม อีกทั้ง ต้นทุนของสินค้าและบริการยังเพิ่มสูงขึ้น จากผลกระทบของค่าเงินบาทที่อ่อนตัวลง ราคาเหล็กและราคาน้ำมันในตลาดที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ รวมถึงค่าใช้จ่ายในการนำเข้าสินค้าที่เพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทยังคง



LINE OFFICIAL

933,935,937,939 ซอย อ่อนนุช 46 ถนน อ่อนนุช แขวง อ่อนนุช เขต สวนหลวง กรุงเทพฯ 10250  
933,935,937,939 Soi Onnut 46, Onnut Road, Onnut, Suanluang, Bangkok 10250 THAILAND  
Tel : +66 2322 0776-8,+66 2721 5696-9 Fax : +66 2322 1891-2 E-mail : info@alla.co.th

 www.alla.co.th

มีการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในทุกๆด้านให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง ทำให้กลุ่มบริษัทยังคงมีกำไรจากการดำเนินงาน ภายใต้สภาวะการณ์ของเศรษฐกิจไทยในปัจจุบัน

ผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทเป็นผลิตภัณฑ์พื้นฐานของโครงการต่าง ๆ ในภาคอุตสาหกรรม กลุ่มบริษัทยังคงได้รับคำสั่งซื้อ จากลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ สิ้นไตรมาสสี่ ปี 2564 จำนวน 414 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 23 เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อน กลุ่มบริษัทยังคงมีโครงสร้างทางการเงินที่มั่นคง มีอัตราส่วนสภาพคล่องที่ดีและมีอัตราส่วนหนี้สิน ต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ต่ำ กลุ่มบริษัทยังคงมีการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องและไม่มีการปรับลดขนาดธุรกิจลงแต่อย่างใด

**ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับปี 2564**

รายได้จากการดำเนินงาน			
(พันบาท)	2564	2563	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า	502,073	538,294	(7%)
รายได้อื่น	3,467	3,673	(6%)
รายได้จากการดำเนินงานรวม	505,540	541,967	(7%)

โครงสร้างรายได้						
	2564		2563		เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
<b>รายได้จากการขายและบริการ</b>						
เครนและรถโฟล์ก	241,040	48%	252,097	47%	(11,057)	(4%)
ช่องโหลตสินค้าและอุปกรณ์	76,174	15%	110,673	20%	(34,499)	(31%)
ระบบโซลาร์เซลล์	12,790	2%	-	0%	12,790	100%
ระบบการจัดการคลังสินค้าและอุปกรณ์	929	0%	2,895	1%	(1,966)	(68%)
<b>รวมรายได้จากการขาย</b>	<b>330,933</b>	<b>65%</b>	<b>365,665</b>	<b>67%</b>	<b>(34,732)</b>	<b>(9%)</b>
<b>รายได้จากการบริการหลังการขาย</b>						
เครนและรถโฟล์ก	133,709	27%	139,903	26%	(6,194)	(4%)
ช่องโหลตสินค้าและอุปกรณ์	37,296	7%	32,480	6%	4,816	15%
บริการศูนย์ฝึกอบรม	135	0%	246	0%	(111)	(45%)
<b>รวมรายได้จากการบริการ</b>	<b>171,140</b>	<b>34%</b>	<b>172,629</b>	<b>32%</b>	<b>(1,489)</b>	<b>(1%)</b>
<b>รายได้อื่น</b>	<b>3,467</b>	<b>1%</b>	<b>3,673</b>	<b>1%</b>	<b>(206)</b>	<b>(6%)</b>
<b>รายได้จากการดำเนินงานรวม</b>	<b>505,540</b>	<b>100%</b>	<b>541,967</b>	<b>100%</b>	<b>(36,427)</b>	<b>(7%)</b>

รายได้จากการดำเนินงานรวมสำหรับปี 2564 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 506 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 36 ล้านบาทหรือร้อยละ 7 โดยมีสาเหตุหลักจากผลกระทบของสภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมตามที่กล่าวไว้ข้างต้น ความล่าช้าของกระบวนการนำเข้าสินค้า การชะลอตัวของแผนงานตามสถานการณ์การแพร่ระบาด การเลื่อนกำหนดการส่งมอบงานตามความพร้อมของสถานที่หน้างานของลูกค้า การเลื่อนกำหนดการเข้าให้บริการตามช่วงระยะเวลา ประกอบกับการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้น ทั้งนี้ สามารถวิเคราะห์แต่ละประเภทธุรกิจโดยรวมได้ดังนี้



- กลุ่มงานเครนและรอกไฟฟ้า มีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 48 ของรายได้รวม ลดลงจากปีก่อนจำนวน 11 ล้านบาทหรือร้อยละ 4 โดยมีกลุ่มลูกค้าหลัก คือ กลุ่มธุรกิจโรงไฟฟ้า เหล็กและอลูมิเนียม ปิโตรเลียมและปิโตรเคมี
- กลุ่มงานช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์ มีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 15 ของรายได้รวม ลดลงจากปีก่อนจำนวน 34 ล้านบาทหรือร้อยละ 31 โดยมีกลุ่มลูกค้าหลัก คือ กลุ่มธุรกิจค้าปลีกขนาดใหญ่ เกษตรและอาหาร คลังสินค้าและโลจิสติกส์
- กลุ่มงานระบบโซลาเซลล์ ซึ่งเป็นส่วนงานใหม่ของกลุ่มบริษัท มีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 2 ของรายได้รวม โดยมีกลุ่มลูกค้าหลัก คือ กลุ่มเกษตรและอาหาร
- กลุ่มงานบริการหลังการขาย มีสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 34 ของรายได้รวม ลดลงจากส่วนงานเครนและรอกไฟฟ้าจำนวน 6 ล้านบาทหรือร้อยละ 4 โดยมีกลุ่มลูกค้าหลัก คือ กลุ่มธุรกิจยานยนต์ และกลุ่มเหล็กและอลูมิเนียม และเพิ่มขึ้นจากส่วนงานช่องโหลดสินค้าและอุปกรณ์จำนวน 5 ล้านบาทหรือร้อยละ 15 ซึ่งมีแนวโน้มรายได้เพิ่มขึ้นทุกปี จากการขายงานบริการสืบเนื่องจากยอดขายช่องโหลดสินค้าซึ่งมีการเติบโตขึ้นอย่างมากในช่วงปี 2561 โดยมีกลุ่มลูกค้าหลัก คือ กลุ่มธุรกิจค้าปลีกขนาดใหญ่ เกษตรและอาหาร คลังสินค้าและโลจิสติกส์

ในระหว่างไตรมาสหนึ่งปี 2564 บริษัทได้รับเงินปันผลจากบริษัทย่อยจำนวน 7.5 ล้านบาท ซึ่งรายการดังกล่าวได้ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว

กลุ่มบริษัทยังคงมีมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ เดือนธันวาคม 2564 จำนวน 414 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา จำนวน 77 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 23 ซึ่งงานที่ยังไม่ได้ส่งมอบดังกล่าวจะทยอยรับรู้รายได้ตั้งแต่ไตรมาสหนึ่งปี 2565 เป็นต้นไป

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน			
(พันบาท)	2564	2563	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนขายและบริการ	359,126	381,075	(6%)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	28,262	29,913	(6%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	77,297	78,956	(2%)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวม	464,685	489,944	(5%)

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับปี 2564 ของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 465 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 25 ล้านบาทหรือร้อยละ 5

- ต้นทุนขายและบริการลดลงจำนวน 22 ล้านบาทหรือร้อยละ 6 เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้จากการทำสัญญากับลูกค้า
- ค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายในการบริหารไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ



LINE OFFICIAL

● 933,935,937,939 ซอย อ่อนนุช 46 ถนน อ่อนนุช แขวง อ่อนนุช เขต สวนหลวง กรุงเทพฯ 10250  
933,935,937,939 Soi Onnut 46, Onnut Road, Onnut, Suanluang, Bangkok 10250 THAILAND  
Tel : +66 2322 0776-8,+66 2721 5696-9 Fax : +66 2322 1891-2 E-mail : info@alla.co.th

● www.alla.co.th

รายการอื่นๆ			
(พันบาท)	2564	2563	เปลี่ยนแปลง
รายได้ทางการเงิน	1,312	2,106	(29%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(75)	(166)	(24%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(8,431)	(10,815)	(58%)
รายการอื่นๆรวม	(7,194)	(8,875)	(61%)

- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงในทิศทางเดียวกับผลกำไรจากการดำเนินงาน

วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร			
(พันบาท)	2564	2563	เปลี่ยนแปลง
กำไรขั้นต้น	142,947	157,219	(9%)
อัตรากำไรขั้นต้น	28%	29%	
กำไรสุทธิ	33,661	43,149	(22%)
อัตรากำไรสุทธิ	7%	8%	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	33,661	43,149	(22%)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.06	0.07	(14%)

- กำไรขั้นต้นสำหรับปี 2564 ลดลงจากปีก่อนจำนวน 14 ล้านบาทหรือร้อยละ 9 ซึ่งลดลงตามรายได้จากการทำสัญญาเกี่ยวกับลูกค้าที่ลดลง โดยอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปี 2564 อยู่ที่ร้อยละ 28 ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 1 เนื่องจากผลกระทบของการแข่งขันทางด้านราคาที่สูงขึ้น อีกทั้ง ต้นทุนของสินค้าและบริการยังเพิ่มสูงขึ้น จากผลกระทบของค่าเงินบาทที่อ่อนตัวลง ราคาเหล็กและราคาน้ำมันในตลาดที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ รวมถึง ค่าใช้จ่ายในการนำเข้าสินค้าที่เพิ่มสูงขึ้นอีกด้วย
- กำไรสุทธิสำหรับปี 2564 ลดลงจากปีก่อนจำนวน 9 ล้านบาทหรือร้อยละ 22 และอัตรากำไรสุทธิสำหรับปี 2564 อยู่ที่ร้อยละ 7 ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 1 ซึ่งลดลงตามรายได้และกำไรขั้นต้นที่ลดลง

#### ฐานะการเงินตามงบการเงินรวมสำหรับปี 2564

ฐานะการเงิน			
(พันบาท)	2564	2563	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์รวม	1,081,015	1,023,451	6%
หนี้สินรวม	241,094	175,191	38%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	839,921	848,260	(1%)



- สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 58 ล้านบาทหรือร้อยละ 6 สาเหตุหลักจาก
  - เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 73 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวร และการจ่ายเงินปันผลในช่วงไตรมาสสอง
  - ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 25 ล้านบาท จากการส่งมอบงานช่วงไตรมาสสี่
  - สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 78 ล้านบาท จากวัตถุดิบและงานระหว่างทำเพื่อเตรียมส่งมอบงาน โดยเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบที่เพิ่มสูงขึ้น
  - ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นจำนวน 26 ล้านบาท จากโครงการปรับปรุงสำนักงานและโรงงานของบริษัท
- หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 66 ล้านบาทหรือร้อยละ 38 สาเหตุหลักจาก
  - เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 8 ล้านบาท ตามการสั่งซื้อเพื่อรองรับคำสั่งซื้อจากลูกค้า
  - เจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 10 ล้านบาท จากเจ้าหนี้งานก่อสร้างและค่าใช้จ่ายการนำเข้าสินค้า
  - เงินมัดจำรับล่วงหน้าเพิ่มขึ้นจำนวน 46 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับมูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบที่เพิ่มสูงขึ้น
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมลดลงจำนวน 8 ล้านบาทหรือร้อยละ 1 โดยลดลงจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 42 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิสำหรับปีจำนวน 34 ล้านบาท

#### การบริหารสภาพคล่องและเงินทุน

กระแสเงินสด		
(พันบาท)	2564	2563
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(3,194)	124,293
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(26,290)	120,538
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(43,269)	(61,927)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) - สุทธิ	(72,753)	182,904
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	353,040	170,136
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	280,287	353,040

สำหรับปี 2564 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิจำนวน 73 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิยกมา ณ วันต้นงวด จำนวน 353 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดสุทธิปลายงวดคงเหลือเท่ากับ 280 ล้านบาท รายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรม มีดังนี้

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 3 ล้านบาท
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 26 ล้านบาท สาเหตุหลักจากจ่ายเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวร
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 43 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายเงินปันผลในระหว่างไตรมาสสอง



อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		
	2564	2563
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	4.01%	5.05%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	3.99%	5.04%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	4.07	6.04
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.29	0.21

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นลดลงร้อยละ 1.04 และร้อยละ 1.05 ตามลำดับ ตามกำไรที่ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน

อัตราส่วนสภาพคล่องลดลง 1.97 เท่า และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 0.08 เท่า เนื่องจากหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มสูงขึ้น จากเจ้าหนี้การค้า เจ้าหนี้อื่น และเงินมัดจำรับล่วงหน้า



● 933,935,937,939 ซอย อ่อนนุช 46 ถนน อ่อนนุช แขวง อ่อนนุช เขต สวนหลวง กรุงเทพฯ 10250  
933,935,937,939 Soi Onnut 46, Onnut Road, Onnut, Suanluang, Bangkok 10250 THAILAND  
Tel : +66 2322 0776-8,+66 2721 5696-9 Fax : +66 2322 1891-2 E-mail : info@alla.co.th

● [www.alla.co.th](http://www.alla.co.th)